

(summa köpta och sålda finansiella instrument). Anges i årstakt.

Förvaltningskostnad i %/år av fondförmögenhet De totala förvaltningskostnaderna under året, dividerat med fondens genomsnittliga förmögenhet. Anges i årstakt.

TKA, %/år Totalkostnadsandel. Består av fondens samtliga kostnader dividerat med fondens genomsnittliga förmögenhet. Utöver förvaltningskostnaderna tillkommer i första hand courtage för aktieaffärer. Anges i årstakt.

TER, %/år Total Expense Ratio. Fondens samtliga kostnader, exklusive transaktionskostnader, dividerat med fondens genomsnittliga förmögenhet.

Syntetiskt TER Ersätter TER när en värdepappersfond investerar minst 10% av sitt nettotillgångsvärde i andra värdepappersfonder eller i andra fonder som offentliggör ett TER värde.

Förvaltningskostnad i kr, sparbelopp: 10 000 kr Visar hur stor förvaltningskostnaden varit i kronor, med ett ingående saldo på 10 000 kr i fonden vid årets start.

Förvaltningskostnad i kr, sparbelopp: 100 kr/ månad Visar hur stor förvaltningskostnaden varit i kronor, vid ett regelbundet månadssparande på 100 kr under innevarande år. Beloppet är avrundat till jämna tioöringar.

Definitioner och förklaringar till beräkningarna

Duration Ett vägt genomsnitt av återstående löptid för fondens räntebärande värdepapper, mätt i dagar. Ju högre värde desto mer känslig är fondens andelskurs för förändringar i marknadsräntan (se även Räntekänslighet).

Räntekänslighet Uttrycker hur värdet på fondens andelskurs förändras vid en förändring på en procentenhet hos marknadsräntan. Observera att måttet ger en ungefärlig indikation, eftersom marknadsräntorna för olika löptider kan förändras i olika takt.

Standardavvikelse Standardavvikelsen är angiven i årstakt och baseras på en tidsserie av månadsavkastningstal de senaste 24 månaderna. Måttet visar hur avkastningen varierar kring sitt

aritmetiska medelvärde. Standardavvikelsen kallas ibland även "volatiliteten".

Tracking error Beräknar årnormaliserad standardavvikelse i skillnaden mellan månadsavkastningen i respektive fond och dess jämförelseindex. Ett högt värde på tracking error ska tolkas som att fondens avkastning historiskt sett har avvikit mycket från avkastningen hos fondens jämförelseindex. Detta innebär i princip att förvaltaren tagit positioner som avvikit från fondens index. Beräknas på månadsdata för de senaste 24 månaderna.

Informationskvot Ett utvärderingsmått av den aktiva risken (tracking error) i fonden. Måttet visar relationen mellan meravkastningen fonden givit jämförd med sitt index och den aktiva risken fonden haft. En hög informationskvot visar att fonden givit god riskjusterad meravkastning, det vill säga den aktiva risk fonden tagit har givit god meravkastning. Beräknas på månadsdata de senaste 24 månaderna.

Avkastningshistorik för riskmått När det gäller beräkning av måtten standardavvikelse, tracking error och informationskvot används från och med år 2003 24 månaders historik, för tidigare år har 12 månaders historik använts. Förändringen gjordes i syfte att följa externa rekommendationer.

Omsättningshastighet Omsättningshastigheten i en fond definieras som den minsta av summorna av fondens köpta och sålda värdepapper under året exkluderat värdepapper som har en löptid som är mindre än 1 år dividerat med den genomsnittliga fondförmögenhet under perioden. Beräkning av omsättningshastigheten i fonderna följer Fondbolagens Förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende investeringsfonder med undantag för korta räntefonder där även värdepapper med en löptid som är kortare än 1 år inkluderas i beräkningen.

Förvaltningsavgift i % av fondförmögenhet I de totala förvaltningskostnaderna ingår "Ersättning till fondbolag", "Ersättning till förvaringsinstitut" och "Ersättning till tillsynsmyndighet". Ersättningen till fondbolaget finns för samtliga fonder angivet som

förvaltningsavgift i % per år i slutet av rapporten. För vissa svenska aktiefonder är t ex förvaltningsavgiften 1,40% per år. Att den totala förvaltningskostnaden per år är högre än 1,40% (t ex 1,41%) i aktiefonderna beror således på att ersättningarna till förvaringsinstitut och tillsynsmyndighet tillkommit. För SICAV-fonderna tillkommer dessutom en skatt på ca 0,06%/år.

Observera att all kursutvecklingsstatistik som förekommer i denna rapport, likväl som i alla andra sammanhang då kursutveckling i våra fonder presenteras, redovisas efter att samtliga kostnader är avdragna. Detta innebär att det alltid är nettoavkastningen, före eventuell skatt, som redovisas.

TER, % Summan av förvaltningskostnader, räntekostnader, övriga kostnader och skatt enligt resultaträkningen, exklusive transaktionskostnader, uttryckt i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten.

TKA, % Fondens totala kostnader enligt respektive fonds resultaträkning, dividerat med fondens genomsnittliga förmögenhet.

Syntetiskt TER Summan av förvaltningskostnader, räntekostnader, övriga kostnader och skatt enligt resultaträkningen, exklusive transaktionskostnader, tillsammans med de kostnader som fonden ådragit sig genom sina innehav i underliggande fonder plus avgifter för teckning eller inlösen för dessa underliggande fonder, uttryckt i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten.